

จับตาหุ้นรับเหมาฯ รับรัฐลงทุน4แสนล. โบรกยกSTECเด่น

ASPS จับตาหุ้นรับเหมาฯ คาดได้แรงเก็งกำไร หลังภาครัฐเตรียมเดินหน้าลงทุนปีนี้ ด้วยงบประมาณไม่ต่ำกว่า 4 แสนล้านบาท มอง STEC โดดเด่น จากเบ็กล็อกสูง ลุ้นได้งานใหม่เพิ่ม

ฝ่ายวิจัย บริษัทหลักทรัพย์ (บล.) เอเชีย พลัส (ASPS) เปิดเผยว่า หุ้นกลุ่มรับเหมาเข้าสู่การเก็งกำไรต่อ โดยในเดือนเม.ย.นี้ ตลาดหุ้นไทยมีปัจจัยหนุนจากมาตรการการคลังภาครัฐ หลังจากช่วงไตรมาส 1/2564 รัฐเดินหน้าออกมาตรการกระตุ้นการบริโภคแล้ว เช่น โครงการเรารักกัน คนละครึ่ง และกระตุ้นการท่องเที่ยวต่อเนื่อง

เชื่อว่าหลังจากนี้ถึงคิวกระตุ้นการลงทุน โครงสร้างพื้นฐานทั้งทางด่วน รถไฟฟ้า รถไฟทางคู่ โดยฝ่ายวิจัยฯ นับโครงการลงทุนที่จะเปิดประมูลปีนี้มีมูลค่ารวมกันไม่ต่ำกว่า 4 แสนล้านบาท หากเกิดขึ้นจริงจะเป็นมูลค่าการเปิดประมูลสูงสุดเป็นประวัติการณ์ของไทย

ส่งผลบวกต่อหุ้นรับเหมาก่อสร้างถ้วนหน้า ทั้งผู้รับเหมารายใหญ่อย่าง บริษัท อิตาเลียนไทย ดีเวลล็อปเมนต์ จำกัด (มหาชน) หรือ ITD, บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) หรือ CK, บริษัท ซีโน-ไทย เอ็นจิเนียริง แอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ STEC, บริษัท ยูนิค เอ็นจิเนียริง แอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ UNIQ

รายกลางอย่าง บริษัทเนาวรัตน์พัฒนาการ จำกัด (มหาชน) หรือ NWR, บริษัท ไรท์ ทันเน็ลลิง จำกัด (มหาชน) หรือ RT และผู้รับเหมาเสาเข็ม อย่าง บริษัท ซีพีโก้ จำกัด (มหาชน) หรือ SEAFCO, บริษัท ไพลอน จำกัด (มหาชน) หรือ PYLON

ดังนั้น สัปดาห์นี้คาดว่าจะเกิดกระแสเก็งกำไรที่รับเหมาจากงานประมูลภาครัฐที่น่าจะยังอยู่ในช่วงระยะ 1 เดือนนี้ ซึ่งเป็นช่วงเวลาที่ยังไม่มีปัจจัยลบเรื่องผลประกอบการไตรมาส 1/2564 โดยวันที่ 7 เม.ย.นี้ ตามไทม์ไลน์การทำเรือแห่งประเทศไทย จะนำโครงการพัฒนาท่าเรือแหลมฉบังเฟส 3 มูลค่า 8.4 หมื่นล้านบาท ซึ่งเป็นการลงทุนแบบ PPP บรรจุเป็นวาระเสนอ ครม.

ทั้งนี้ ฝ่ายวิจัยฯ ประเมินหุ้นที่ได้กระแสเก็งกำไรจากโครงการดังกล่าว ได้แก่ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) หรือ PTT, บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) หรือ GULF และหุ้นรับเหมาที่มีความเชี่ยวชาญก่อสร้างทางเรือ อาทิ ITD, NWR

รวมถึงบริษัทสายสัมพันธ์ที่ดีกับผู้ชนะสัมปทาน คาด STEC ได้เสนอติเอนต์เชิงบวก ให้นำลงทุน STEC ราคาเป้าหมาย 18 บาท ทิศทางธุรกิจสดใสจากเบ็กล็อกสูงถึง 108,667 ล้านบาท รองรับการสร้างรายได้ในช่วง 3 ปีข้างหน้า พร้อมโอกาสเปิดกว้างจากงานประมูลภาครัฐจำนวนมากที่ทยอยออกมาในปีนี้ บริษัทตั้งเป้าหมายรับงานใหม่ปีนี้ไม่ต่ำกว่า 4 หมื่นล้านบาท ขณะที่ PBV แม้อยู่ที่ 1.68 เท่า แต่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 10 ปีที่ 3.48 เท่า ถึง 51% ■